

วันที่ 13 พฤษภาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 1 งวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สีเดลต้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงาน ไตรมาสที่ 1 งวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 โดยมีรายละเอียดดังนี้

### งบกำไรขาดทุน

(หน่วย : ล้านบาท)

	งวด 3 เดือน		เปลี่ยนแปลง	
	ปี 2564	ปี 2565	จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการบริการ	190.3	218.1	27.8	14.6
ต้นทุนขายและบริการ	106.5	137.7	31.2	29.3
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>83.8</b>	<b>80.4</b>	<b>(3.4)</b>	<b>(4.1)</b>
<i>อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)</i>	44.0	36.8	(7.2)	(16.4)
รายได้อื่น	2.7	2.1	(0.6)	(22.3)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	48.1	54	5.9	12.3
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	9.7	12.9	3.2	33.0
ต้นทุนทางการเงิน	1.9	1.0	(0.9)	(47.4)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	5.7	3.7	(2.0)	35.1
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>21.2</b>	<b>11.0</b>	<b>(10.2)</b>	<b>(48.1)</b>
<i>อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)</i>	11.0	5.1	(5.9)	(53.6)
ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	-	-	-	-
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>21.2</b>	<b>11.0</b>	<b>(10.2)</b>	<b>(48.1)</b>

### รายได้จากการขายและบริการแบ่งตามประเภทสินค้า

(หน่วย : ล้านบาท)

	งวด 3 เดือน		งวด 3 เดือน	
	ปี 2564	%	ปี 2565	%
สีคุณภาพพิเศษ	84.4	39.3	107.9	43.3
อัตราการใช้ (ร้อยละ)	-		27.8	
สีคุณภาพสูง	59.9	27.9	70.0	28.1
อัตราการใช้ (ร้อยละ)	-		16.8	
สีคุณภาพคุ้มค่า	70.0	32.6	71.1	28.6
อัตราการใช้ (ร้อยละ)	-		1.7	
<b>รายได้จากการขายและบริการก่อนหักค่าใช้จ่ายในการขายตามสัญญาและประมาณการรับคืน</b>	<b>214.3</b>	<b>100.0</b>	<b>249.0</b>	<b>100.0</b>
อัตราการใช้ (ร้อยละ)	-		16.2	
<b>หัก ค่าใช้จ่ายในการขายตามสัญญาและประมาณการรับคืน</b>	<b>(24.0)</b>	<b>11.2</b>	<b>(30.9)</b>	<b>12.4</b>
<b>รายได้จากการขายและบริการ</b>	<b>190.3</b>		<b>218.1</b>	
อัตราการใช้ (ร้อยละ)	-		14.6	

### รายได้จากการขายและการให้บริการ

ในงวด 3 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการก่อนหักค่าใช้จ่ายในการขายตามสัญญาและประมาณการรับคืน 249.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 3 เดือนแรกของปี 2564 จำนวน 34.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.2 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มของสินค้าที่เปิดตัวใหม่ และจำนวนช่องทางการจัดจำหน่ายตามแผนธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อรองรับลูกค้าให้มีการเข้าถึงมากขึ้นโดยเฉพาะร้านค้าปลีก ซึ่งรวมถึงร้านค้าโมเดิร์นรีเทล และร้านค้าปลีกดั้งเดิม โดยในงวด 3 เดือนของปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการมาจากสีคุณภาพพิเศษ สีคุณภาพสูง และสีคุณภาพคุ้มค่าในสัดส่วนร้อยละ 43.3 ร้อยละ 28.1 และร้อยละ 28.6 ตามลำดับ ทั้งนี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการสุทธิในงวดดังกล่าวเท่ากับ 218.1 ล้านบาท

### รายได้อื่น

ในงวด 3 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้อื่นลดลงจากงวด 3 เดือนแรกของปี 2564 จำนวน 0.6 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22.9

### ต้นทุนขายและบริการและกำไรขั้นต้น

ในงวด 3 เดือนของปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายเพิ่มขึ้น 31.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.3 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 36.8 ลดลงร้อยละ 16.4 จากงวด 3 เดือนแรกของปี 2564 โดยมีเหตุผลหลักจากวัตถุดิบบางส่วนที่ใช้ในกระบวนการผลิตมีต้นทุนเฉลี่ยต่อหน่วยเพิ่มขึ้น

### ค่าใช้จ่ายในการขาย

ในงวด 3 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจากงวด 3 เดือนแรกของปี 2564 เท่ากับ 5.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.3 จากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่สูงขึ้น การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดังกล่าวมาจากการเพิ่มจำนวนพนักงานขายที่ไปประจำตามร้านค้าเพื่อแนะนำสินค้าและบริการ

### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในงวด 3 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจากปี 2564 เท่ากับ 3.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.0 มีสาเหตุหลักมาจากการปรับปรุงรายการของค่าใช้จ่ายประมาณการเพิ่มขึ้น

### กำไรสุทธิ

ในงวด 3 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเท่ากับ 10.9 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 5.0 ลดลงจากงวด 3 เดือนแรกของปี 2564 จำนวน 10.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 48.1 โดยมีสาเหตุหลักจากกำไรขั้นต้นที่ลดลง และค่าใช้จ่ายขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น

(หน่วย : ล้านบาท)

งบแสดงฐานะทางการเงิน	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	เปลี่ยนแปลง	
	ธันวาคม 2564	มีนาคม 2565	จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	991.6	963.3	(28.3)	2.9
หนี้สินรวม	392.5	353.2	(39.2)	10.0
ส่วนของผู้ถือหุ้น	599.1	610.0	10.9	(1.8)
อัตรส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	0.6	0.6	(0.0)	(0.0)

### สินทรัพย์

ณ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 963.3 ล้านบาท ลดลงจากสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 28.3 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจาก

- การลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 81.64 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 36.4 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของยอดขาย
- การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือจำนวน 4.2 ล้านบาท เพื่อรองรับยอดขายของสินค้าที่สูงขึ้น
- การเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จำนวน 10.0 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากการการลงทุนในอุปกรณ์ประกอบธุรกิจในการขยายงานช่องทางการขาย เช่น เครื่องผสมสีที่นำไปติดตั้งยังร้านค้าต่างๆ

### หนี้สิน

ณ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเท่ากับ 353.2 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 39.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.0 มีสาเหตุหลักมาจาก

- การลดลงของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 34.5 ล้านบาท
- การลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 2.82 ล้านบาท อันมีสาเหตุมาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายค้ำจ่าย

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 610.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 10.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรที่เพิ่มขึ้นตามผลการดำเนินงานของบริษัท

### อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เทียบกับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯและบริษัทย่อยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นไม่เปลี่ยนแปลง ซึ่งอยู่ที่ 0.6

ขอแสดงความนับถือ

---

(นายอรรถพล ตั้งคารวคุณ)  
ประธานเจ้าหน้าที่บัญชีและการเงิน  
บริษัท สีเดลต้า จำกัด (มหาชน)